

**Stea A/S**  
**Løhdesvej 10, 7442 Engesvang**

**CVR-nr. 26 76 17 51**

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. maj 2022.

---

**Johnny Fiskbæk**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 <b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
 <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter	19

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Stea A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 11. maj 2022

### **Direktion**

Daniel Dal

### **Bestyrelse**

Johnny Fiskbæk  
Formand

Daniel Dal

Knud Fiskbæk

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til kapitalejeren i Stea A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Stea A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11. maj 2022

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

**Martin S. Haaning**

statsautoriseret revisor  
mne32793

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Stea A/S Løhdesvej 10 7442 Engesvang  CVR-nr.: 26 76 17 51 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Johnny Fiskbæk, Formand Daniel Dal Knud Fiskbæk
<b>Direktion</b>	Daniel Dal
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Modervirksomhed</b>	Stea Holding ApS

**Hovedtal og nøgletal**

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	43.604	22.901	26.457	24.250	21.909
Resultat af primær drift	14.291	2.720	3.386	4.007	4.095
Finansielle poster, netto	-270	-112	-228	-264	-197
Årets resultat	10.932	2.029	2.531	2.901	3.024
<b>Balance:</b>					
Balancesum	83.833	42.067	43.663	58.668	40.740
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.987	3.567	695	2.980	15.758
Egenkapital	31.885	20.953	18.924	19.269	15.758
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	55	48	55	51	48
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	165,1	214,8	168,4	139,7	157,2
Soliditetsgrad	38,0	49,8	43,3	32,8	38,7
Egenkapitalforrentning	41,4	10,2	13,3	16,6	19,5
Afkastningsgrad	17,1	6,7	7,7	8,1	9,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

<b>Afkastningsgrad</b>	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
<b>Likviditetsgrad</b>	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive produktion og handel med salg af paller og øvrige emballageartikler.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed omkring indregning eller måling.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 43.604.072 kr. mod 22.901.310 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.931.617 kr. mod 2.029.027 kr. sidste år.

### **Miljøforhold**

Koncernen er bevidst om de miljømæssige udfordringer verden står overfor og tilstræber at reducere deres Co2 aftryk.

### **Den forventede udvikling**

Vi forventer at vores aktivitet vil forblive på samme niveau som i 2021.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke efter balancedagen og frem til underskrift af årsrapporten indtrådt begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Stea A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Stea Holding ApS.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IFRS 16.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, som virksomheden har brugsret over, indregnes i balancen som brugsretsaktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, der indeholder:

- Den opgjorte leasingforpligtelse
- Eventuelle leasingydelse, der er betalt før - eller på - startdatoen med fradrag af eventuelle modtagne leasingincitament
- Eventuelle direkte startomkostninger
- Eventuelle omkostninger til reetablering

Indregnede leasingaktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Leasingforpligtelser indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingydelser, der skal betales over leasingperioden. Heri indgår en eventuel købsoption, hvis virksomheden forventer at købe brugsretsaktivet. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor.

Leasingforpligtelsen behandles herefter som øvrige finansielle forpligtelser, dvs. til amortiseret kostpris.

Leasingydelsernes rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Følgende leasingkontrakter indregnes ikke som aktiver og forpligtelser i balancen:

- Leasingaftaler som har en varighed på 12 måneder eller derunder (korte leasingaftaler)
- Leasingaftaler hvor aktivets nyværdi er under 30.000 kr. (aktiver med lav værdi)

For sådanne kontrakter indregnes leasingydelsen som en omkostning i resultatopgørelsen lineært over leasingperioden.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### **Tilgodehavender**

##### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af ikke-børsnoterede kapitalandele, som måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Stea A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>43.604.072</b>	<b>22.901.310</b>
1 Personaleomkostninger	-26.572.895	-17.834.822
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.740.509	-2.346.034
<b>Driftsresultat</b>	<b>14.290.668</b>	<b>2.720.454</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	45.759
Andre finansielle indtægter	86.209	65.429
2 Øvrige finansielle omkostninger	-356.092	-223.311
<b>Resultat før skat</b>	<b>14.020.785</b>	<b>2.608.331</b>
3 Skat af årets resultat	-3.089.168	-579.304
<b>4 Årets resultat</b>	<b>10.931.617</b>	<b>2.029.027</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2021	2020
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.006.613	7.750.395
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.006.613</u>	<u>7.750.395</u>
6 Deposita	178.700	178.700
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>178.700</u>	<u>178.700</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.185.313</u></b>	<b><u>7.929.095</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	21.342.953	12.138.242
Varebeholdninger i alt	<u>21.342.953</u>	<u>12.138.242</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.579.417	21.200.760
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	232.305	210.878
Andre tilgodehavender	10.943	60.545
7 Periodeafgrænsningsposter	43.371	53.123
Tilgodehavender i alt	<u>51.866.036</u>	<u>21.525.306</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
Værdipapirer i alt	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Likvide beholdninger	437.300	473.305
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>73.647.289</u></b>	<b><u>34.137.853</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>83.832.602</u></b>	<b><u>42.066.948</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2021	2020
Note		kr.	kr.
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	19.284.914	20.353.297
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>31.884.914</b>	<b>20.953.297</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
8	Hensættelser til udskudt skat	363.556	311.972
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>363.556</b>	<b>311.972</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leasingforpligtelser	5.393.597	4.249.357
	Anden gæld	1.582.219	657.328
9	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.975.816	4.906.685
9	Kortfristet del af langfristet gæld	1.590.920	526.519
	Gæld til pengeinstitutter	9.447.469	3.868.767
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.347.184	6.897.161
	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.575.312	247.899
	Selskabsskat	3.037.584	534.754
	Anden gæld	3.609.847	3.819.894
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.608.316	15.894.994
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>51.584.132</b>	<b>20.801.679</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>83.832.602</b>	<b>42.066.948</b>
<b>10</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>11</b>	<b>Eventualposter</b>		
<b>12</b>	<b>Nærtstående parter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2020	600.000	18.324.270	0	18.924.270
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.029.027	0	2.029.027
Egenkapital 1. januar 2021	600.000	20.353.297	0	20.953.297
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.068.383	12.000.000	10.931.617
	<b>600.000</b>	<b>19.284.914</b>	<b>12.000.000</b>	<b>31.884.914</b>

## Noter

---

	2021 kr.	2020 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	23.539.069	15.182.577
Pensioner	2.586.056	2.277.596
Andre omkostninger til social sikring	447.770	374.649
	<b>26.572.895</b>	<b>17.834.822</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	55	48
Undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 er anvendt, hvorfor ledelsesvederlag ikke er oplyst.		
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	93.576	0
Andre finansielle omkostninger	262.516	223.311
	<b>356.092</b>	<b>223.311</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	3.037.584	534.754
Årets regulering af udskudt skat	51.584	44.550
	<b>3.089.168</b>	<b>579.304</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	12.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	2.029.027
Disponeret fra overført resultat	-1.068.383	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>10.931.617</b>	<b>2.029.027</b>

## Noter

	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2021	15.064.579	15.096.955
Tilgang i årets løb	4.987.307	3.566.726
Afgang i årets løb	-1.007.338	-3.599.102
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>19.044.548</b>	<b>15.064.579</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-7.314.184	-7.417.877
Årets afskrivninger	-2.458.001	-2.072.315
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	734.250	2.176.008
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021</b>	<b>-9.037.935</b>	<b>-7.314.184</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>10.006.613</b>	<b>7.750.395</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	7.209.174	4.703.127
<b>6. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar 2021	178.700	178.700
<b>Kostpris 31. december 2021</b>	<b>178.700</b>	<b>178.700</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>178.700</b>	<b>178.700</b>
<b>7. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Andre periodeafgrænsningsposter	43.371	53.123
	<b>43.371</b>	<b>53.123</b>
<b>8. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	311.972	267.422
Udskudt skat af årets resultat	51.584	44.550
	<b>363.556</b>	<b>311.972</b>

## Noter

---

### 9. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 31/12 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	6.984.517	1.590.920	5.393.597	222.310
Anden gæld	1.582.219	0	1.582.219	1.605.689
	<b>8.566.736</b>	<b>1.590.920</b>	<b>6.975.816</b>	<b>1.827.999</b>

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 9.447 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	21.342.953
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.579.417
Driftsmidler	10.006.614

### 11. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet huslejeforpligtelse pr. 31. december 2021 på 3.343 t.kr.

#### Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders engagement i pengeinstitut. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2021 i alt 13.060 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Stea Holding ApS, CVR-nr. 19906388 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Noter

---

### 12. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

STEA Holding ApS, Løhdesvej 10, 7442 Engesvang

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter:

Johnny Fiskbæk, Krusebergvägen 171, 235 94 Vellinge, Sverige - Bestyrelsesformand

#### Transaktioner

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter selskabets ejer, samt selskabets bestyrelse og direktion. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter:

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Stea Holding ApS, Lødesvej 10, 7442 Engesvang.